

用“降费率”诱导商户换POS机 骗术出现 近十家支付机构紧急发声谨防上当

■本报记者 李冰

“你的POS机最近用的怎么样？”“你的POS机需要升级了！”“你的POS机需要调整利率费率了。”……近日，经营烟酒行的商户王女士频繁接到“支付机构总公司”的电话，要求她更换POS机。这是王女士在接受《证券日报》记者采访时，所描述的频繁被POS诈骗电话骚扰的情景。

“开始我没警惕，后来每次接到电话发现更换理由都不一样，就开始怀疑了。”王女士对《证券日报》记者表示。

记者调查发现，近期与王女士类似接到电信诈骗电话的商户不在少数，“免费换机”“更低费率”“冒充总部”等等花样百出。《证券日报》记者还注意到，电信诈骗猖獗已令多家支付机构警觉，仅初步统计，近日就有近十家支付机构紧急发布声明，提醒商户提高警惕、防止被骗。

中国银行法学研究会理事肖飒对《证券日报》记者透露，“诈骗组织从未错过热点，从当年的纳米技术，到后来的P2P，再到比特币、虚拟货币以及此次疫情期间活动猖獗的支付机构POS机具诈骗行为。从目前来看，类似费率高、更换新产品等理由正是诈骗组织和传销组织在‘新瓶装旧酒’。”

被骗金额3000元以内 大多数商户选择“算了”

最近几年，移动支付的发展速度非常快。在移动支付不断做大市场蛋糕的同时，也倒逼传统支付渠道转型。近年来，多家支付机构推出了智能POS机，在沿袭传统POS机刷卡收款功能的基础上，还支持扫码支付等方式，在很大程度上拓宽了消费者的可选择空间。在整个支付行业中，POS机仍然是非常重要的一部分，围绕POS机的电信诈骗也一直未停。

据王女士讲述，她平常比较警惕诈骗行为，这次是“一位自称是支付机构总部售后”的人士称，由于疫情期间公司调整费率要更换新产品，要求现在所有老用户都要更换POS机具。心中存疑的王女士致电相关支付机构总台后，发现自己差点被骗，必要的警觉最终让她避免了损失。

《证券日报》记者调查了解到，疫情期间因类似原因被骗的商户



曾梦/制图

不在少数。据某支付机构POS机代理商赵成（化名）向《证券日报》记者讲述，“我负责的一些商户确实有被骗的情况，一般被骗金额几百元、上千元不等，但基本在3000元以内。”这些商户被骗之后，大多数选择自认倒霉，“算了”。

“商户认为金额不大，若报警，追赃流程较为繁琐，也未必能将钱款追回来，所以很多人被骗了也不会报警，除非被骗金额非常大。”赵成解释称。

《证券日报》记者调查发现，骗子的诈骗手法其实有迹可循，通常谎称自己是POS机运营中心、总部售后、银联相关工作人员等，然后通过各种理由“忽悠”商户更换POS机具。

“POS机寄过来，一般到付款38元或58元左右。为了开通机器，还要刷1000元或是2000元，因为开通机器必须要有交易流水，理论上这个钱会返还到商户自己的银行卡里，主要用于激活机器用。但若是骗子骗的机器，那么钱刷完后，往往不会返还到商户自己的银行卡里，而是进骗子口袋了。而且，骗子提供的邮寄过来的机器在安全性和隐私上也会大打折扣。”赵成坦言。

如果商户根本没收到回款，肯定会知道被骗，又怎么能继续被骗更多金额呢？对于记者提出的疑问，赵成进一步解释称，“激活机器可以实时

到账，有时候也会24小时到账，一些商户在繁忙或粗心的情况下，在还未收到资金到账的情况下继续使用此类POS机，就容易导致被骗金额增大。”但赵成强调，近两年被骗较大金额的情况较少。

据《证券日报》记者深入了解，有些骗子翻新出一些新型的诈骗理由和手段，例如诽谤及软威胁，“警告”商户手中的POS机不能使用了、POS机所属的支付机构倒闭了、被央行处罚不能再开展业务或刷卡不到账等等，使一些商户心生疑虑，从而达到诱导的目的。赵成所接触的用户大多是因为这种原因被骗。

众多支付机构发紧急声明 提醒商户提高警惕防被骗

《证券日报》记者注意到，针对近期频现的“更换POS机具”的诈骗行为，很多支付机构并未“袖手旁观”。据《证券日报》记者不完全统计后发现，目前已有近十家支付机构发布相关提示声明，包括拉卡拉、中付支付、随行付、银盛支付、付临门、会员宝、畅捷支付、喔刷、国通星等等。

4月2日，拉卡拉发布声明称，近期市场上出现不法分子冒用拉卡拉名义，以费率调整、产品升级和优惠活动推广等理由，向商业机构、社会

公众和用户违规推销POS机具，实行终端更换欺诈行为，对此拉卡拉声明，未通过短信或电话形式进行终端更换等活动。并坚决打击欺诈行为。

同日，随行付也紧急发布声明称，从未通过短信或电话等形式进行终端更换等活动，请勿用户轻信。随行付还表示，将借助司法途径追究其法律责任，维护用户切身利益，进而打击不法分子的欺诈行为，欢迎广大用户对上述行为进行投诉。

银盛支付在声明中告知用户称，市场上有不法分子冒充“银盛支付”“银盛通”等名义，以电话或短信的形式告知用户，由于费率调整、产品升级等原因，要求用户更换正常使用的终端设备行为，请用户切勿轻信，谨防上当受骗。

《证券日报》记者注意到，中付支付的紧急声明比较“刚”，称“对于相关事件已向公安机关报案”。中付支付在声明中表示，有不法分子假冒本公司旗下产品“新中付”名义群发短信，以费率上调为由，欺骗用户更换低费率机具。中付支付已第一时间向公安机关报案，案件目前正在侦查中。

支付机构的反应如此迅速，其实是有章可循的。2019年，央行发布银发【2019】85号文件《中国人民银行关于进一步加强支付结算管理防范电信网络新型违法犯罪有关事项的

通知》(简称“85号文”)，要求针对当前打击治理电信网络新型违法犯罪面临的新形势、新要求和新情况，从健全紧急止付和快速冻结机制、加强账户实名制管理、加强转账管理、强化特约商户与受理终端管理、广泛宣传教育、落实责任追究机制等方面提出21项措施，进一步筑牢金融业支付结算安全防线。

在2016年央行发布的《关于加强支付结算管理防范电信网络新型违法犯罪有关事项的通知》(下称《通知》)中，强调支付机构应严格审核特约商户资质，规范受理终端管理，任何单位和个人不得在网上买卖POS机(包括MPOS)、刷卡器等受理终端。《通知》还规定，凡是发生电信网络新型违法犯罪案件的，应当倒查银行、支付机构的责任落实情况。银行和支付机构违反相关制度以及本通知规定的，应当按照有关规定进行处罚。

赵成介绍，“平常我们POS机代理也会经常提示用户防止此类诈骗。我个人也经常发微信朋友圈提示。”

在《证券日报》记者潜入的一个支付机构POS机总代理群中，近几天群主经常发布类似警示消息称，“接到POS机升级的电话都是骗子，(收到骗子寄来的POS)也不要。”群主经常在群内提醒大家，不要相信POS机升级等理由的诈骗行为。

支付行业自媒体平台支付界负责人在接受《证券日报》记者采访时表示，电信POS机诈骗中，有的是刷卡不到账；有的是改装机，只要一使用，你刷卡的所有信息，包括卡号、交易密码、磁条等都会被复制，后期再实施盗刷，最后再将低成本获取的信息转卖给非法机构，再次获利。”

“违规使用POS机的行为，是违反刑法的行为。”肖飒强调，“就判刑方面而言，使用POS终端进行诈骗活动，可能还会触犯其他罪名，情节严重的可处3年-10年不等的有期徒刑，并处罚金。”

肖飒将这类诈骗行为总结为：“假福利、真传销”“假发财、真骗钱”。肖飒强调，这是违法犯罪团伙离不开的死套路。不管穿上什么新外衣，用蝇头小利吸引，骗取大额利益，这是违法犯罪分子不变的真相。

3月份集合信托产品 募资暴增创年内新高

■本报记者 邢萌

随着新冠肺炎疫情防控取得阶段性胜利，金融业的复工复产进一步提速。进入4月份，信托业复工复产成效明显，上周集合信托产品的募资规模环比翻番至200余亿元。

在集合信托市场上，受疫情等因素影响，今年一季度信托产品的募资规模环比下降，但降幅并不明显。用益信托数据显示，2020年一季度，62家信托公司募集成立集合信托产品约6300款，募集资金逾5500亿元，环比分别下降6.59%和6.34%。

疫情对集合信托市场的影响只是短期的，在经历2月份的阵痛后，集合信托市场在3月份就迎来强劲的反弹，无论是发行规模还是成立规模均创下年内月度新高。

“整体来看，疫情对信托产品发行的不利影响主要体现在今年2月份。3月份，随着信托公司逐步恢复复工，项目尽调等工作得以正常开展，信托产品的发行已逐步恢复正常。”百瑞信托博士后工作站研究员谢运博在接受《证券日报》记者采访时表示。

3月份集合信托 募资规模创年内新高

上周，信托产品市场快速回暖，集合信托产品募资规模出现爆发式增长。用益信托数据显示，上周共有249款集合信托产品成立，数量环比增加63.82%；募集资金221.53亿元，环比增加131.75%。用益信托研究员喻智分析认为，从募资情况看，基础产业类产品和工商企业类产品增长迅猛。其中，基础产业类产品由于政策红利被业内人士和投资者看好。

由4月份首周信托产品快速回暖，能够看出信托业的复工复产在提速。实际上，早在3月份，信托业就已迎来复工复产的“小阳春”，集合信托产品的募资规模创下年内月度新高。

用益信托发布的数据显示，从月度数据来看，2020年1月份、2月份、3月份集合信托产品的发行规模分别为2083.50亿元、1764.47亿元和2572.08亿元；成立规模分别为2102.31亿元、1305.70亿元和2103.57亿元。可以看出，集合信托产品的发行募集在2月份受疫情影响大幅下挫后，3月份实现快速反弹。无论是发行规模还是募资规模，3月份集合信托产品均创下年内月度新高。

正是由于3月份的反弹，使得今年一季度集合信托产品募资规模环比降幅并不明显。根据用益信托数据，2020年一季度共有62家信托公司募集成立集合信托产品6325款，环比减少6.59%；募集资金5535.57亿元，环比下滑6.34%。

“信托产品发行成立规模的升温，一方面反映出信托对实体经济的支持；另一方面可以体现出信托的独特价值。”百瑞信托博士后工作站研究员谢运博在接受《证券日报》记者采访时分析称，在抗击疫情过程中，多家信托公司发行了疫情防控相关的慈善信托产品，也有多家信托公司认购了疫情防控债。信托公司充分利用了信托的灵活性优势，通过发行相关产品，将资金引入疫情防控、实体经济等领域，既将疫情对自身的冲击大大降低，也对经济社会发展发挥了有益作用。

房地产信托 连续两个季度下滑

值得注意的是，在集合信托市场上，房地产信托占比已连续两个季度出现下滑。在信托资金的五大投资领域中，房地产信托一直是信托收入的主要来源。自2018年年中至2019年三季度末，房地产信托募资规模占比连续五个季度位居首位。伴随监管层严控房地产信托过快增长，房地产信托在2019年四季度首现下降趋势，募资规模占比由第一位滑落至第二位。今年一季度，房地产信托的排名进一步跌至第三位。

用益信托数据显示，2020年一季度，房地产信托募资规模为1365.20亿元，环比下滑20.86%，下滑幅度居首。房地产类信托募资规模占比24.66%，仅居第三位，位于金融信托和基础产业信托之后。

对于房地产信托地位的明显下滑，谢运博认为主要存在三点原因：一是自2019年年中监管层严控资金违规流入房地产后，信托公司开展房地产业务均更加谨慎，并且2020年对于房地产信托的规模管控也并未放松；二是自房地产项目受到严格监管后，多数信托公司都有意调整业务结构，特别是2020年提出“新基建”后，基础产业信托开始成为信托公司重要的业务拓展方向；三是受新冠肺炎疫情影响，信托公司房地产项目的尽调受到一定影响，加上一季度房地产企业销售停摆、工期暂停等因素，房地产企业的融资需求也有所下降。

“未来房地产信托的规模和占比有可能会继续下滑。”谢运博认为主要有以下几个理由：一是在房住不炒、去杠杆等政策背景下，房地产企业依靠高负债实现规模扩张的模式将不可持续，房地产企业的整体融资需求可能会有所下降；二是在债券市场全面实行注册制，资产证券化业务规模增长较快的情况下，房地产企业的融资渠道将更加丰富，公开发债、资产证券化等标准化融资方式可能将在房地产企业的融资中发挥更重要的作用，房地产企业对信托融资的需求可能将下降。

“盯上”科创板 券商现身10家公司前十大流通股股东

■本报记者 周尚任

在去年券商各项主营业务收入结构中，证券投资业务再次成为第一大收入贡献来源，占比高达33.89%，连续三年成为行业收入占比最大的业务。因此，哪些股票让券商“炒股”大赚成为投资者十分关心的话题。随着2019年年报进入密集披露期，券商重仓股陆续浮出水面。《证券日报》记者发现，券商“炒股”也善于“蹭热点”，在去年第四季度重仓股中不乏科创板股票。

10家科创板公司 “前十大”现券商身影

截至《证券日报》记者发稿，在已披露2019年年报的上市公司中，已有10家科创板公司的前十大流通股股

东(简称“前十大”)名单中出现券商身影，合计持仓数量3251.68万股，持仓市值约6.4亿元。

数据还显示，截至2019年末，有8只科创板股票为券商在2019年第四季度新进建仓。其中，中信证券新进持有的科创板股票数量最多。2019年第四季度，中信证券新进持有祥生医疗19万股，占该股流通股比例1.03%；新进持有鸿泉物联91万股，占该股流通股比例4.47%；新进持有西部超导45.5万股，占该股流通股比例1.15%；新进持有科创板“巨无霸”中国通号455.14万股，占该股流通股比例0.38%。

除中信证券重仓出击科创板之外，其他券商也没有闲着。年报数据显示，光大证券新进持有昊海生科99.94万股，占该股流通股比例6.82%。国泰君安新进持有交控科技

19.68万股，占该股流通股比例0.6%。华泰证券新进持有卓越新能21.95万股，占该股流通股比例0.8%；新进持有睿创微纳19.36万股，占该股流通股比例0.38%。

券商青睐科创板股票 去年四季度增三减一

在重仓的科创板股票中，券商在去年第四季度增持了3只科创板个股。国泰君安、申万宏源均对中国通号进行了增持。其中，国泰君安增持81.88万股，总持股数量增至1759.24万股，占该股流通股比例1.49%；申万宏源增持中国通号12万股，总持股数量增至277万股，占该股流通股比例0.23%。中信证券则对2只科创板股票进行了增持，包括增持南微医学49.42万股，总持股数量增至

110.53万股，占该股流通股比例3.61%；增持心脉医疗46.38万股，总持股数量增至59.81万股，占该股流通股比例4.28%。国泰君安也增持了心脉医疗2.51万股，总持股数量增至11.8万股，占该股流通股比例0.84%。

截至目前已披露的数据显示，去年第四季度，仅华泰证券对中国通号进行了大规模减持1028.26万股，总持股数量降至261.74万股，占该股流通股比例0.22%。

截至目前，已有96只科创板股票成功上市，2019年上市70只，今年上市26只。去年上市的70只科创板个股今年以来股价表现平稳，平均上涨7.05%。其中，26只个股涨幅超过10%。芯源微、中微公司、安恒信息年内涨幅均超过50%，分别为67.96%、57.74%、53.64%。今年上市的26只科

创板新股股价表现强势，平均涨幅107%。其中，浩特生物、特宝生物、东方生物霸榜涨幅前三，分别为280.23%、279.25%、271.76%。

4月3日，上海证券交易所就《上海证券交易所科创板上市公司股东以非公开转让和配售方式减持股份实施细则(征求意见稿)》公开征求意见。该实施细则对科创板上市公司股东通过非公开转让和配售方式减持首发前股份提供实施指引和操作规范。对此，国盛证券首席策略分析师张启尧认为，“该意见稿既是对科创板上市规则的细化和完善，也是对上市公司股份减持制度的创新与尝试。该细则的制定与实施，将有利于丰富创新资本退出方式，形成市场化定价约束机制，引入增量资金并降低股份减持可能引发的流动性风险。”

险资去年四季度清仓贵州茅台等白酒龙头股 看好大消费股理念未变

■本报记者 苏向泉

A股上市公司最新披露的年报数据显示，险资已于去年四季度对重仓持有的贵州茅台、五粮液、泸州老窖这3只白酒龙头股全部清仓，同时并未新进其他白酒股作为替代。

白酒股缘何遭险资清仓？一位寿险公司资管人士表示，白酒龙头股具有高增长特征，但股息率不及四大行，在利率下行阶段，险资最看好的板块还是具有高股息率的银行股。当然，险资的阶段性减持或与相关板块的估值较高有关，随着股价回调到位，未来有可能会被重新加仓。

“现阶段，具有高股息率的价值蓝筹股和被错杀的成长白马股具有很好的投资价值。”爱心人士投资部门相关负责人对《证券日报》记者表示，“具体到行业上，看好内需主导的大消费(含白酒板块)等行业的投资

机会。”

三大白酒龙头股 遭险资清仓

截至4月9日，除*ST皇台外，A股上市的18只白酒股已悉数披露年报。从机构持股情况来看，险资已经不再持有白酒股。在去年三季度末，险资曾持有贵州茅台、五粮液、泸州老窖这3只白酒龙头股。

数据显示，截至去年三季度末，中国人寿通过“中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品”持有贵州茅台330.93万股，持股比例为0.26%。此外，中国人寿还通过保险产品账户持有泸州老窖1.046%的流通股，持有五粮液0.8676%的流通股。但到了去年四季度末，险资已从这3只个股的机构持股名单中消失了。

关于险资清仓白酒股的原因，一

家寿险公司的资管人士分析认为，主要源于派息与估值两个原因。除估值影响外，保险公司即将全面实施的IFRS9会计准则，将对险资二级市场的投资策略产生重要影响。在新会计准则下，增配高分红率股票将大幅提升权益投资的稳健性。

天风证券分析师夏昌盛认为，自2021年起，保险公司将全面实行IFRS9，中国平安已率先实施。在新准则下，权益类金融资产将全部用公允价值计量。1、若选择分类为FVOCI，仅有分红收益可计入利润表，处置时的公允价值变动将计入权益，不再具有原先可供出售金融资产的利润调节空间。2、若选择分类为FVPL，则公允价值变动当期确认，将加大上市公司当期利润的波动。因此，无论是选择FVOCI或是FVPL，都将使保险资金更偏好高分红、低波动的大盘蓝筹股，以赚取稳定的股息。保险公司2020年对具有高分红率股票的增配

力度或超预期，未来权益资产的收益将更趋稳健。

大消费板块 仍被险资看好

虽然在去年四季度清仓了白酒股，但险资并未改变对大消费板块投资价值的认可与青睐。

爱心人士投资部门相关负责人表示，看好内需主导的大消费(含白酒板块)等行业的投资机会。平安资管相关负责人近期接受《证券日报》记者采访时也表示，近期疫情在海外快速扩散，导致全球风险偏好迅速降低，但前期或有受情绪和流动性影响导致的超卖情况，后续有超跌反弹可能，周期板块和消费板块有参与价值。

国寿资产也表示，上周A股市场整体波动为主，必选消费相关的农林牧渔、食品饮料表现较好。目前是获

取反弹收益的较好阶段，配置方向仍然聚焦内需板块，主要可选消费等板块。

上述寿险公司资管人士对《证券日报》记者表示，贵州茅台等白酒板块龙头股表现出来的业绩持续高增长、高确定性等特征，与险资追求安全、长期、稳定、高收益等资金需求相匹配，这是险资布局白酒龙头股的一大原因。随着内需回暖，白酒等大消费板块仍有希望获得险资重新加仓。

值得注意的是，虽然险资去年四季度并未直接现身白酒股最新机构持股名单，但不少险企却通过ETF等证券投资基金间接布局了白酒板块。例如，“上证消费80交易型开放式指数证券投资基金”发布的2019年年报显示，贵州茅台是该基金重仓持股的，占基金资产净值比例为9.39%。该基金的第一持有人是“恒安标准人寿保险有限公司-投连险05”。